

证券代码：002941

证券简称：新疆交建

上市地点：深圳证券交易所



新疆交通建设集团股份有限公司

Xinjiang Communications Construction Group

Co., Ltd.

（住所：新疆乌鲁木齐市经济技术开发区荣盛五街新疆交通智能科技大厦）

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年九月

为了进一步提升新疆交通建设集团股份有限公司（以下简称“新疆交建”或“公司”）的综合实力和核心竞争力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，公司就本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金使用投资计划

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）拟募集资金总额不超过 150,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段（施工总承包）	135,236.68	90,000.00
2	S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路建设项目 GTBTZ-17 标段（施工总承包）	121,522.09	60,000.00
合计		256,758.77	150,000.00

注：项目投资总额为公司作为承包方与业主方签署的总承包合同中约定的合同总价，其中 S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路建设项目 GTBTZ-17 标段投资总额为经工程量清单复核批复后的合同金额。

如果本次实际募集资金净额少于拟投入募集资金金额，不足部分公司将自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段

1、项目概况

本项目为 G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段，属于国家普通国道 G571 重要组成部分，纳入《国家公路网规划》以及新疆维吾尔自治区“十四五”重点国省干线建设项目清单。项目位于巴音郭楞蒙古自治州若羌县，地处新、甘、青三省（区）交界阿尔金山南麓戈壁荒漠无人区，标段全长 50.844km，

采用双向四车道一级公路标准，设计速度 100km/h。项目向东顺接甘肃省 G571 线连通河西走廊及内地，向西接入 G0612 依吞布拉克-若羌高速公路，是南疆通往甘肃河西走廊的重要省际高等级运输通道，同时承担沿线矿产资源外运、文旅发展、国防交通保障功能，社会效益突出。

2、项目建设必要性

（1）落实国家及自治区重大战略，支撑丝绸之路经济带核心区建设

本项目是国家普通国道 G571 关键组成段落，打通南疆直达甘肃河西走廊的省际高等级公路通道，完善新疆“三通道”综合交通布局，服务新时代西部大开发，强化我国向西开放陆路通道保障，对巩固边疆、落实新时代党的治疆方略、实现社会稳定和长治久安具备重要意义。

（2）补齐区域路网短板，完善南疆进出疆通道体系

现状南疆通往甘肃河西走廊缺少直达高等级公路，原有低等级道路通行条件差，大量车辆需要绕行北疆。本项目建成后，可缩短南疆往返内地通行里程，与现有 G0612 等通道形成互为备份的路网格局，提升区域路网整体通行能力，缓解既有通道运输压力。

（3）服务沿线矿产资源开发，带动区域经济与文旅产业发展

项目沿线阿尔金山成矿带矿产资源储量丰富，现状乡村道路等级低下制约矿产外运；项目投用后能够改善矿区对外运输条件，推动资源优势向经济优势转化。同时项目串联罗布泊、阿尔金山等特色旅游资源，完善旅游交通廊道，助力旅游兴疆，带动地方经济发展。

（4）强化国防交通保障能力，服务兵地融合发展

本项目作为西北边疆重要的国防物资运输通道，能够提升区域国防交通机动保障水平；同时完善沿线团场、地方互联互通基础设施，推动兵地资源共享、协同发展，助力兴边富民。

（5）契合公司主营业务发展，巩固新疆区域基建市场

承接本标段施工任务，公司可以积累戈壁荒漠、盐渍土地质、临近国家级自

然保护区、上跨既有铁路等复杂工况下高等级公路施工业绩，锤炼项目管理与技术团队，进一步巩固疆内公路基建市场份额，提升公司在复杂特殊环境公路建设领域的品牌影响力，符合公司深耕新疆交通基建主业的中长期发展战略。

综上，本项目符合国家、自治区交通发展规划，具备较显著的社会效益，同时有利于公司发挥主业优势，拓展复杂工况施工业绩，项目实施具备充分必要性。

3、项目实施的可行性

G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段可行性分析具体如下：

(1) 政策规划与外部审批条件可行，项目具备充分的顶层实施基础

本项目纳入《国家公路网规划》、新疆维吾尔自治区“十四五”国省干线重点建设清单，路线方案符合国土空间规划，落实“三区三线”管控要求；项目用地以戈壁荒漠未利用地为主，不占用永久基本农田。项目顶层规划依据充分。

(2) 工程技术与建设实施条件可行，成熟工艺方案可应对复杂地域工况

本项目采用公路行业成熟通用技术，针对区域中强盐渍土、高地震烈度、崩塌水毁等不良地质，可通过换填、土工膜隔断层、抗震构造、边坡防护等成熟工程措施处置；上跨格库铁路隧道有成熟桥梁方案与专项监测手段。沿线砂石骨料储量充足，钢材、水泥、沥青可实现新疆本地采购；供水供电可通过深井取水、配套输变电等方式解决；针对戈壁荒漠有效施工时间短的特点，可科学排布施工计划，技术方案成熟可靠。

(3) 供应链、劳务及分包体系完备，能够支撑大规模项目履约实施

公司长期深耕新疆基建市场，已建立稳定的本地化物资供应渠道，砂石、沥青、钢材、水泥等主要建筑材料拥有多家备选供应商，可有效应对戈壁区域远距离运输、极端天气造成物流受阻等问题。在劳务及分包管理方面，公司可筛选具备高原、荒漠、盐渍土公路施工同类业绩的劳务队伍和专业分包单位，严格执行分包准入、过程管控、动态考核清退的管理制度；针对高原荒漠作业人员流失风险，配套完善人员保障措施，强化现场安全、质量、进度管控，项目物资采购、劳务分包履约保障条件完备。

(4) 公司具备完备资质、项目业绩与技术储备，拥有承接本标段的能力

公司拥有公路工程施工总承包特级等全套高等级施工资质，积累了大量高原戈壁、盐渍土地质、跨铁路复杂结构高等级公路项目的施工经验，掌握荒漠地区大型场站建设、盐渍土路基处置、大跨桥梁预制安装等成套工法与专利技术，具备组织大型复杂项目的项目管理团队。针对本项目重难点，可组建专项技术攻关小组，结合现场实际优化施工方案，调配配套施工设备，能够完成本标段路基、路面、桥涵、交安设施及全部临建设施的建设任务，企业层面实施本项目的硬件、软件条件充分。

(5) 项目风险识别全面，各类主要风险均具备对应的缓释处置手段，整体风险可控

本项目主要风险包括盐渍土等不良地质条件变异风险、上跨铁路施工安全管控风险、戈壁荒漠供水供电与施工降效风险、荒漠区域野生动物及生态环境保护风险。针对上述风险，项目通过分阶段施工、提前储备备选料场与临建设施方案、深化地质勘察、落实专项工程技术方案、完善施工合同相关索赔与调价约定、完整留存各类现场资料、严格落实野生动物迁徙通道及荒漠生态修复措施等多重手段进行应对。本项目不存在不可化解的致命性重大风险，各类风险均可以依靠施工组织优化、技术措施、合同管理、现场管控实现有效缓释，项目整体风险可控。

综上，本项目政策规划支撑充分，工程技术方案成熟，供应链资源保障到位，公司资质、业绩、人员设备条件可以满足项目实施要求，各类主要风险均有可行应对措施，本项目具备实施可行性。

4、项目投资概算

根据公司与发包人新疆敦若公路投资发展有限责任公司签署的《新疆维吾尔自治区 G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段施工合同》，签约合同总价为 135,236.68 万元。公司预计项目投入为 106,142.10 万元，募集资金投入金额为 90,000.00 万元。

5、项目涉及报批事项情况

本项目审批、备案手续均由业主方负责，截至本次发行董事会召开日，项目所需的主要审批、备案手续已齐备。

（二）S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路建设项目

1、项目概况

S12 高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路为双向四车道高速公路，建设总里程 210.885km，是丝绸之路经济带中通道、新疆“天山环”综合运输通道的重要组成部分，属于自治区“十五五”重点推进跨天山互联互通干线通道项目，建成后将形成 G30 连霍高速之外新疆又一条东联西出战略大通道。

公司本次负责实施标段为集约化智慧预制梁场项目，采用“场站集中工厂化预制、智能化管控、专业化运输、标准化现场安装”实施模式。公司在吐鲁番阿乐惠镇建设智慧预制梁场，配置智能钢筋加工中心、环形制梁流水线、混凝土拌合中心以及智能张拉机器人、集中制浆压浆一体站等成套智能化设备，实现全线预制构件规模化流水线生产。

此标段主要工作内容包括：全线梁板 7,786 榀、预制涵洞盖板 3,395 块、预制涵洞 132 道、各类小型预制构件 11 种，上跨钢箱梁 5 座的预制、运输；桥梁装配式构件、支座采购及现场安装。项目预制混凝土总方量约 38 万 m³，打造“制-运-架”一体化智慧梁场体系，实现构件生产全流程数字化调度与质量管控。项目施工组织遵循“先场站、后生产，先预制、后安装，分区流水、有序衔接”原则，优先完成预制场临建设施与智能化产线建设，分批次组织构件预制，结合全线土建标段施工进度动态匹配构件运输、架设安装工序，项目完工后完成预制场地生态恢复，配合项目整体竣工验收移交运营单位。

2、项目建设必要性

本项目建设必要性主要体现在以下方面：

（1）贯彻新时代党的治疆方略，支撑“一带一路”与丝绸之路经济带核心区建设

S12 项目紧密对接国家及自治区向西开放总体布局，践行新时代党的治疆方略，服务丝绸之路经济带核心区升级建设，完善北、中、南三大国际通道，构建

“四轴四廊十六联”综合通道体系，推动新疆由传统交通末端向亚欧综合交通枢纽转型。S12线作为丝绸之路经济带中通道核心路段，东联内地腹地、西接霍尔果斯口岸，补齐跨境互联互通短板，塑造东西双向辐射、南北双向畅通的路网格局，持续夯实新疆国家向西开放桥头堡定位，为国家全方位向西开放战略落地提供坚实通道保障。

（2）完善现代化基础设施体系，服务国内国际双循环新发展格局构建

S12项目是现代化交通基础设施补网强链的重点工程，契合国家适度超前布局骨干交通通道、打造韧性国际运输网络的工作要求，自治区将综合交通确立为经济发展四大支撑体系之首。S12线隶属于中国—中亚—西亚国际运输走廊，建成后可显著提升中通道整体通行承载力，打通区际、城乡经济流通堵点，扩大有效交通投资、持续释放内需潜力，强化新疆衔接国内大循环、联通中亚、西亚及欧洲的商贸能源纽带，全面提升产业链供应链稳定安全保障水平，有力支撑国内国际双循环互促共进。

（3）落实西部大开发新格局部署，助推西部地区高质量协同发展

S12项目紧扣西部大开发强基联网专项行动要求，针对西部干线交通薄弱环节实施扩容升级，持续强化横贯东西、联通内外的开放大通道。S12线作为G30连霍高速并行扩容通道，能够有效分流主线车流、破解通道拥堵瓶颈，大幅提升新疆东西向运输效率，深化东西双向协同开放，强化新疆对接东部产业市场、辐射中亚跨境市场的双重优势，缩小区域基础设施发展差距，推动西部产业互补、资源互通，实现全域均衡高质量发展。

（4）对标交通强国建设部署，推动新疆交通运输现代化高质量发展

S12项目落地《国家综合立体交通网规划纲要》与自治区交通发展部署，是交通强国新疆试点建设的标志性工程，重点实施跨区域大通道提质、公路设施智慧化升级行动，目标建成便捷高效的现代化干线网络。S12线是新疆干线公路网核心东联西出通道，贯通天山腹地跨区域通道，完善全区快速网、干线网、枢纽集疏运配套体系，补齐跨天山高速化通道短板，稳步推进“疆内环起来、进出疆快起来”发展目标落地，筑牢新疆综合立体交通网主骨架。

(5) 打造伊宁—霍尔果斯国际性综合交通枢纽，赋能口岸经济带提质升级

S12 项目匹配自治区枢纽经济发展规划，围绕打造伊宁—霍尔果斯国际性综合交通枢纽、做强“一港两区五大中心”、升级口岸经济带开展建设，重点完善口岸后方集疏运体系，推动通道经济向落地加工经济转型。S12 线作为伊犁河谷第二条东西高速通道，可作为霍尔果斯口岸备用外运通道，丰富口岸货运疏散路径、提升多式联运集散效率，完善智慧口岸交通配套，增强跨境产业承载能力，为霍尔果斯经济开发区、跨境电商、保税加工产业集群发展提供稳定交通支撑。

(6) 完善区域高速骨架路网，贯通天山跨区域东西战略大通道

S12 项目落实自治区十五五综合交通路网建设任务，重点加密跨天山高速通道，搭建全域互通互联高速路网。本项目建成后将实现 S12 线全线贯通，串联独库高速、G0711、G30、G3012 多条国省干线，形成天山中部“田”字形高速主骨架，新增一条横贯天山、联动南北疆的快速运输通道，充分释放路网规模化运输效益，完善全疆高速互联互通体系，满足疆内城乡、产业区域高效流通需求。

(7) 深化“交通+”融合发展，转化资源旅游优势培育区域新质生产力

S12 项目贴合交产、交旅融合发展实施路径，围绕培育区域新质生产力，统筹布局资源产业专用通道与全域精品旅游廊道。项目沿线覆盖吐鲁番、托克逊、和静等矿产富集区与工业园区，建成后大幅提升煤炭、有色金属、化工原料外运效率，激活天山北坡产业带发展动能；同时串联火焰山、坎儿井、巴音布鲁克、那拉提等优质文旅资源，打通乌鲁木齐都市圈与伊犁生态旅游区，打造天山特色旅游干线，完善“快进慢游”旅游交通网络，助力沿线资源优势加速转化为经济发展优势，构建一体化文旅产业走廊。

(8) 践行兵地一盘棋部署，全方位推进兵地深度融合协同发展

S12 项目严格落实自治区兵地交通一体化建设要求，坚持兵地规划一张图、重大基础设施同步共建共享，打通兵地互联互通交通节点。S12 线起点衔接兵团第四师，沿线途经第十二师二二一团等团场，建成后打通兵团对外快速通勤、货运通道，破除兵地要素流通壁垒，推动兵地在产业、文旅、生态、民生领域深度嵌入、优势互补，依托一体化交通网络夯实兵地融合发展根基，协同推进兴边富

民各项工作落地见效。

3、项目实施的可行性

S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路构件预制 GTBTZ-17 标段可行性分析具体如下：

（1）政策与战略层面可行，具备充分顶层支撑

1) 契合国家多层级发展战略。本项目配套的 S12 公路是交通强国、新时代西部大开发、“一带一路”丝绸之路经济带核心区建设的重点工程，属于国家“十五五”西部跨天山高速骨干路网重要组成，为 G30 连霍高速并行的第二条东联西出通道，能够强化霍尔果斯口岸后方集疏运能力，完善中国-中亚-西亚跨境运输走廊，战略定位清晰。

2) 符合自治区交通发展规划。项目落实自治区“十五五”综合交通运输“四轴四廊十六联”通道布局，服务“疆内环起来、进出疆快起来”总体目标，同时契合兵地融合、口岸经济、交旅融合相关规划。项目主体工程已取得工可、初步设计、环评、用地、稳评等全套政府批复，规划及审批依据充分。

3) 区域社会效益突出。项目建成后可串联沿线矿产园区、文旅资源，打通天山南北资源外运与旅游快速通道，带动沿线产业发展；完善兵地互联互通路网，促进兵地协同发展，助力兴边富民，社会效益显著。

（2）市场与经营层面可行，契合企业长期发展战略

1) 匹配公司业务发展方向。本项目为新疆交通系统首个集约化智慧梁场专项预制标段，创新“集中预制、统一配送、分区架设”模式，推动公司业务从传统土建施工向装配式构件“制-运-架”全产业链一体化升级，与公司深耕疆内公路装配式施工、打造智慧预制标杆的战略方向高度契合。

2) 提升区域市场竞争力与品牌影响力。项目落地智能钢筋加工、环形流水线、智能张拉压浆等成套智能化工艺设备，可形成可复制的装配式施工样板。借助本项目，公司能够树立疆内智慧预制工程标杆，巩固东疆、南疆区域市场，减少分散建厂重复投入，提升资源利用效率。

(3) 技术施工层面可行，新工艺新设备保障工程落地

1) 施工组织模式科学。项目采用“工厂化集中预制、智能化管控、专业化运输、标准化安装”模式，统一建设拌合站、智能钢筋加工中心、环形制梁生产线，替代传统分散预制场，节约土地、设备及管理成本，生产集约化优势明显。

2) 智能化技术应对复杂工况。项目运用集中预制新模式、移动台座+蒸汽养护新工艺，配套钢筋自动化焊接、智能张拉机器人、数控穿束等专用设备，实现构件生产全流程数字化管控，提升构件精度、混凝土及预应力施工质量，可满足项目 8 度抗震设防、大跨桥梁的高标准建设要求。

(4) 风险管控体系完善，主要风险可有效缓释

项目按照超危大、危大、常规作业完成全工序风险识别，建立“事前预防-事中管控-事后兜底-应急保障”闭环管控体系。

1) 重大安全风险：针对跨高速架梁、大跨梁板超限运输等较大风险，通过专项方案专家论证、第三方设备检测、交通管制、现场旁站、六级大风停工等方式源头防控；同步投保工程一切险、特种设备险、大件运输专项保险转移风险。

2) 环境及常规作业风险：针对区域大风、极端高温、昼夜温差大等自然条件，落实气象预警、错峰施工、设备锚固等措施；对临建设施、临时用电、动火消防等作业执行安全交底、巡检、隐患销号制度，定期开展应急演练，储备应急物资。

3) 动态管控机制：建立工序动态风险台账，落实领导带班、设备定期维保、运输过程留档等制度，实现风险早识别早处置，不存在无法化解的重大致命风险。

(5) 公司具备同类项目实施经验

公司 1999 年成立，为新疆国资委监管骨干路桥施工企业。先后实施荣乌高速新线、国道 218 线那拉提-巴仑台公路等多个包含大规模梁板预制的高等级公路项目，积累了复杂地形条件下大型桥梁、装配式构件施工的实战经验，具备承接本项目的工程实施能力。

(6) 公司具备充足资质与技术储备

公司拥有公路、市政、桥梁等多项高等级施工资质，高度重视技术研发，在专利、工法、课题研究领域成果丰硕，拥有多项专利，国家级、行业及自治区级工法百余项，获得多项科技、工程质量奖项，参与编制多项国家、行业及地方标准，技术积淀深厚，能够为本项目实施提供坚实技术支撑。

综上，本项目政策支撑充分、市场基础良好、技术方案成熟、手续完备、风险整体可控，项目具备可行性。

4、项目投资概算

根据公司与发包人新疆南天山公路投资发展有限责任公司签署的《新疆维吾尔自治区 S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路建设项目 GTBTZ-17 标段施工合同》，签约合同总价为 123,288.31 万元，经工程量清单复核批复后的合同金额为 121,522.09 万元。公司预计项目投入为 99,885.86 万元，募集资金投入金额为 60,000.00 万元。

5、项目涉及报批事项情况

本项目审批、备案手续均由业主方负责，截至本次发行董事会召开日，项目所需的主要审批、备案手续已齐备。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资于 G571 线拉配泉至巴什库尔干公路建设项目 DRTJ-04 标段、S12 线高昌（吐鲁番）-托克逊-巴仑台公路建设项目构件预制 GTBTZ-17 标段。本次募集资金的投向均围绕公司基础设施建设主业开展，符合国家产业政策以及公司中长期发展战略规划，有利于巩固公司在新疆区域公路基建市场的竞争优势，推动公司复杂环境公路施工、装配式智慧施工业务进一步发展。

在业务实施层面，G571 线 DRTJ-04 标段为高原戈壁荒漠地区一级公路施工总承包项目，项目面临盐渍土地质、毗邻国家级自然保护区、上跨既有铁路隧道等多重施工难点。募集资金投入后，将有效保障项目实施的资金需求，保障项目按

期履约落地。实施本项目有利于公司积累阿尔金山戈壁无人区、盐渍土路基、临近自然保护区、跨铁路构筑物等复杂工况下的高等级公路施工业绩，锤炼专项项目管理与技术团队，进一步提升公司在特殊地域条件下公路建设领域的市场竞争力与品牌影响力。

S12 构件预制标段属于高等级公路关键配套工程，募集资金投入后将有效保障项目材料采购、设备租赁购置、劳务分包等资金需求，保障项目按期履约落地，助力公司打造疆内智慧预制梁场标杆项目，积累装配式构件工厂化施工经验，进一步提升公司桥梁装配式施工技术实力与品牌影响力。

募集资金到位后，公司将严格执行募集资金管理制度，对募集资金实行专户存储、专款专用，规范履行募集资金使用审批、投向变更等内部决策及信息披露程序。公司将强化两个募投项目的全周期管控，对工程进度、成本管控、安全质量、效益实现实施动态跟踪，充分发挥公司工程施工、项目管理方面的现有管理团队、技术储备与项目实施经验，保障募投项目顺利推进。本次可转债发行完成后，公司治理结构、现有管理团队保持稳定，不会对公司日常生产经营管理秩序产生重大不利影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，将提升公司资金实力，扩大总资产规模，增强公司抗风险能力。可转债转股前，公司可在较低财务成本下使用募集资金，利息偿付风险整体可控。未来随着可转债陆续转股，公司资产负债率将逐步降低，偿债能力得到提升，有助于优化公司资本结构、缓释财务风险，为公司后续可持续健康发展奠定良好基础。

四、本次发行募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的主营业务和战略发展规划方向，投资项目效益稳定良好。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司资产结构，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要和可行的。

新疆交通建设集团股份有限公司董事会

2026 年 9 月 14 日